
RESOLUCIÓN TÉCNICA (FACPCE) 5/1984 - DEROGADA

JURISDICCIÓN:	Nacional
ORGANISMO:	Fed. Arg. Consejos Profesionales de Ciencias Económicas
FECHA:	30/05/1984
BOL. OFICIAL:	-

RT (FACPCE) 5

30/5/1984

Sustituida por la RT (FACPCE) 21/2002

Medición contable de participaciones permanentes en sociedades sobre las que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa (*)

PRIMERA PARTE

VISTO:

La sanción de la ley 22903 de reformas al régimen de sociedades comerciales y, en particular, la modificación introducida en el artículo 62, tercer párrafo; los artículos 6° y 20 del Estatuto de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas; los artículos 1°, 14, 17, 21, inciso b), 23 y 25 del Centro de Estudios Científicos y Técnicos (CECYT) de dicha Federación y las demás disposiciones legales y reglamentarias del funcionamiento de la Federación y de cada uno de los Consejos que la integran.

Y CONSIDERANDO:

- a) Que es atribución de los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y de la Federación que los agrupa dictar normas de ejercicio profesional de aplicación general, coordinando de tal forma la acción de las entidades de las diversas jurisdicciones.
- b) Que los Consejos Profesionales son los órganos naturales para canalizar las opiniones de los profesionales matriculados.
- c) Que es necesario que las normas relativas a la información contable sean producto de la participación activa de los profesionales que intervienen en la preparación, examen e interpretación de dicha información, así como de las instituciones que los nuclean, de los organismos estatales de control, de los usuarios de información contable y de otros interesados en ella.
- d) Que los estados contables consolidados constituyen uno de los elementos más importantes para la transmisión de información económica y financiera sobre la situación y gestión de entes públicos o privados.
- e) Que la valuación de inversiones permanentes en sociedades controladas y vinculadas es conveniente que se realice en base al empleo del método del valor patrimonial proporcional, pues ello permite devengar adecuadamente los resultados derivados de tales inversiones a la vez que refleja un valor contable de éstas más cercano a su valor económico.
- f) Que la necesidad de expresar contablemente las inversiones en sociedades controladas o

vinculadas con métodos más aproximados a la realidad económica, ha sido reconocida -indirectamente- por la ley 22903 al requerir la presentación de estados consolidados.

g) Que es indispensable lograr una adecuada uniformidad en las normas contables para hacer más comprensible la información contable, incrementar la confianza que la comunidad deposita sobre ésta y servir de eficiente medio para facilitar e incentivar el desarrollo de la profesión.

h) Que las normas contenidas en el Informe N° 8, Área Contabilidad del CECYT, emitido en diciembre de 1983, proveen de adecuadas soluciones técnicas para la evaluación de inversiones permanentes en sociedades vinculadas y controladas mediante el método del valor patrimonial proporcional.

i) Que el Informe N° 8 ha sido sometido al período de consulta a que se hace referencia en el artículo 25, inciso a), del Reglamento del Centro de Estudios Científicos y Técnicos (CECYT), durante el cual se han recibido comentarios y sugerencias, los que -una vez evaluados- produjeron ciertas modificaciones a su texto original, quedando finalmente redactado en la forma que figura en la segunda parte de esta resolución.

Por ello,

La Junta de Gobierno de la Federación
Argentina de Consejos Profesionales
de Ciencias Económicas

RESUELVE:

Art. 1 - Aprobar las normas sobre valuación de inversiones en sociedades controladas y vinculadas que se acompañan como segunda parte de esta resolución técnica, las que serán de aplicación obligatoria para los profesionales matriculados en los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Art. 2 - Los profesionales matriculados en los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas requerirán que los estados contables correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 23 de setiembre de 1983 se presenten de acuerdo con las normas a que se hizo referencia en el artículo anterior.

La obligatoriedad de dicho requerimiento se hará en la forma y con las limitaciones a que se refieren los artículos siguientes.

Art. 3 - Las normas de los artículos anteriores serán también de aplicación en los casos de informes o dictámenes sobre estados contables de períodos intermedios a presentarse con posterioridad al cierre del primer ejercicio completo, posterior a la fecha de aplicación a que se refiere esta resolución.

Art. 4 - La Mesa Directiva de la Federación y los Consejos Profesionales miembros realizarán los trámites pertinentes ante los organismos de control de cada jurisdicción, para gestionar las medidas tendientes a adoptar las técnicas indicadas en el artículo 1°.

Art. 5 - Recomendar a todos los Consejos Profesionales:

a) La debida difusión de esta resolución técnica en el ámbito de las respectivas jurisdicciones, especialmente entre sus matriculados, las instituciones educativas universitarias y secundarias, las organizaciones empresarias, bancos, entidades financieras y organismos oficiales.

b) El control de la aplicación, por parte de los profesionales matriculados, de esta resolución técnica en oportunidad de realizar la autenticación de su firma en los informes o dictámenes sobre estados contables.

Art. 6 - De forma.

SEGUNDA PARTE

I. INTRODUCCIÓN

I.A. Propósito

La sección 4.1 (Criterios generales) de la segunda parte de la resolución técnica 17 (Normas contables profesionales: desarrollo de cuestiones de aplicación general), establece que la medición contable de las participaciones en entes sobre los que se tenga control, control conjunto o influencia significativa debe hacerse considerando la medición de sus patrimonios (determinada con base en la aplicación de los otros criterios enunciados en dicha resolución técnica) y los porcentajes de participación sobre ellos.

Esta resolución técnica describe el método del valor patrimonial, que es el que permite:

- a) llevar a la práctica el requerimiento referido;
- b) determinar los resultados de dichas participaciones.

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

El título y texto anterior de la Sección I.A decía:

I.A. Propósito de este informe

Las inversiones de capital con carácter permanente en sociedades controladas o vinculadas plantean la necesidad de determinar métodos apropiados para su valuación y para la medición de los resultados que tales inversiones producen.

La aplicación del método de valuación denominado usualmente de "costo más dividendos" presenta los siguientes inconvenientes:

- a) No reconoce la participación de las empresas tenedoras en los resultados de las empresas emisoras en los ejercicios en que éstos se generan.
- b) Consecuentemente, se procede a reconocer los resultados en los ejercicios en que se distribuyen dividendos, lo que se acerca más al criterio de lo percibido que al de lo devengado.

El método del valor patrimonial proporcional permite superar los defectos indicados, introduciendo además otras mejoras adicionales, como ser la eliminación de los resultados por operaciones realizadas entre la empresa emisora y la tenedora que no hubieren trascendido a terceros.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

Sección I.B eliminada, de acuerdo a la resolución técnica (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

Su texto decía:

I.B. Antecedentes

Se utilizaron como antecedentes principales para la elaboración del presente Informe el dictamen 9 del Instituto Técnico de Contadores Públicos, la doctrina contable y los comentarios y sugerencias de usuarios, organismos de control, organismos de la profesión y profesionales, recibidos durante el período en el que este pronunciamiento se expuso para su consideración y que coadyuvaron a su perfeccionamiento.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II. Normas

II.A. Conceptos básicos

II.A.1. Control

Para los propósitos de esta resolución técnica se ejerce el control cuando se posee participación que por cualquier título otorgue los votos necesarios para formar la voluntad social en las reuniones sociales o asambleas [art. 33, inc. 1), L. 19550].

A los fines de estas normas, se considera que contar con los votos necesarios para formar la voluntad social implica poseer más del 50% de los votos posibles, en forma directa o indirecta, a la fecha de cierre del ejercicio de la sociedad controlante.

II.A.2. Control conjunto

Para los propósitos de esta resolución técnica existe control conjunto cuando los socios de un ente han resuelto compartir las decisiones sobre las políticas operativas y financieras. Se entiende que un socio ejerce control conjunto en un ente, cuando las decisiones mencionadas requieren de su expreso acuerdo.

II.A.3. Influencia significativa

A efectos de evaluar la influencia significativa en las decisiones de la sociedad emisora de las acciones mantenidas como inversión deberán considerarse las siguientes pautas:

- a) la posesión por parte de la empresa inversora de una porción tal del capital de la sociedad emisora que le otorgue los votos necesarios para influir en la aprobación de sus estados contables y la distribución de ganancias;
- b) la representación de la empresa inversora en el directorio u órganos administrativos superiores de la sociedad emisora;
- c) la participación de la empresa inversora en la fijación de políticas de la sociedad emisora;
- d) la existencia de operaciones importantes entre la empresa inversora y la sociedad emisora (por ejemplo, ser el único proveedor o cliente o el más importante con una diferencia significativa sobre el resto);
- e) el intercambio de personal directivo entre la empresa inversora y la sociedad emisora;
- f) la dependencia técnica de una de las sociedades con respecto a la otra.

Al practicar la mencionada evaluación debe también tenerse en cuenta:

- a) la forma en que está distribuido el resto del capital de la sociedad emisora (mayor o menor concentración en manos de otros inversores);

- b) la existencia de acuerdos o situaciones (sociedades intervenidas, en convocatoria de acreedores u otras) que pudieran otorgar la dirección a algún grupo minoritario.

II.A.4. Valor patrimonial proporcional

A los efectos de esta resolución técnica se considera valor patrimonial proporcional al resultante de aplicar al patrimonio neto de la sociedad emisora la proporción de la tenencia en acciones que le corresponde a la empresa inversora.

Cuando la sociedad emisora tenga clases de acciones en circulación que otorguen diferentes derechos patrimoniales, el cálculo deberá hacerse separadamente para cada una de ellas, sobre la base de sus condiciones de emisión.

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

El título y texto anterior de la Sección II.A decían:

II.A. Alcance

II.A.1. Participaciones comprendidas

Para ser consideradas de conformidad con normas contables, las inversiones permanentes en sociedades sobre las que se ejerza el control (sociedades controladas o subsidiarias) deben valuarse de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional. Sobre esa base deben computarse también los resultados producidos por tales inversiones.

El método del valor patrimonial proporcional será la norma técnica aplicable para la valuación de las inversiones permanentes en sociedades sobre las que, sin tener el control, se ejerza una influencia significativa en las decisiones.⁽¹⁾

Para la aplicación del método del valor patrimonial proporcional deben seguirse las pautas establecidas en esta norma.

II.A.2. Conceptos básicos

II.A.2.1. Control

Se entiende que se ejerce el control cuando se posee participación por cualquier título que otorgue los votos necesarios para formar la voluntad social en las reuniones sociales o asambleas [art. 33, inc. 1), de la L. 19550].

A los fines de estas normas, se considera que contar con los votos necesarios para formar la voluntad social implica poseer más del 50% de los votos posibles, en forma directa o indirecta, a la fecha de cierre del ejercicio de la sociedad controlante.

II.A.2.2. Influencia significativa

A efectos de evaluar la influencia significativa en las decisiones deberán considerarse las siguientes pautas:

II.A.2.2.a) La posesión por parte de la empresa tenedora de una porción tal del capital de la sociedad vinculada que le otorgue los votos necesarios para influir en la aprobación de sus estados contables y la distribución de ganancias.

II.A.2.2.b) La representación en el directorio u órganos administrativos superiores de la sociedad vinculada.

II.A.2.2.c) La participación en la fijación de políticas.

II.A.2.2.d) La existencia de operaciones importantes entre la sociedad tenedora y la vinculada (por ejemplo, ser el único proveedor o cliente o el más importante con una diferencia significativa sobre el resto).

II.A.2.2.e) El intercambio de personal directivo.

II.A.2.2.f) La dependencia técnica de una de las sociedades con respecto a la otra.

Al practicar la mencionada evaluación debe también tenerse en cuenta:

- a) La forma en que está distribuido el resto del capital (mayor o menor concentración en manos de otros inversores).

- b) La existencia de acuerdos o situaciones (sociedades intervenidas, en convocatoria de acreedores u otras) que pudieran otorgar la dirección a algún grupo minoritario.

II.A.2.3. Valor patrimonial proporcional

A los efectos de este informe se entiende por valor patrimonial proporcional al resultante de aplicar al patrimonio neto de la sociedad emisora la proporción de la tenencia en acciones ordinarias que corresponde a la empresa inversora. Cuando el patrimonio neto de la sociedad emisora se encuentre parcialmente integrado por acciones preferidas sin derecho de acrecer -al momento de la liquidación- por sobre su valor nominal, actualizado en su caso, el valor patrimonial proporcional de las acciones ordinarias se calculará sobre el monto del patrimonio neto menos el capital preferido.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II.B. Requisitos para la aplicación del método

El método del valor patrimonial proporcional debe aplicarse sobre estados contables de la sociedad emisora que estén preparados de acuerdo con (o se ajusten especialmente a):

- a) las normas contables vigentes utilizadas por la empresa inversora, cuando la sociedad emisora sea una sociedad controlada;
- b) normas contables vigentes, en los demás casos.

Cuando el ejercicio económico de la sociedad emisora finalice en fecha distinta al de la empresa inversora, el método se aplicará sobre estados contables especiales de la sociedad emisora a la fecha de cierre de la empresa inversora.

Sin embargo, podrá optarse por la utilización de los estados contables de la sociedad emisora a su fecha de cierre cuando la diferencia entre ambos cierres no supere los tres meses. En este caso se considerarán los ajustes correspondientes, para reflejar los efectos de cualquier evento significativo o transacciones entre la sociedad emisora y la empresa inversora que hayan ocurrido entre la fecha de los estados contables de la sociedad emisora y la fecha de los estados contables de la empresa inversora. Asimismo, se considerarán los cambios en el poder adquisitivo de la moneda argentina, de acuerdo con lo previsto en la Sección 3.1 (Expresión en moneda homogénea) de la segunda parte de la resolución técnica 17 (Normas contables profesionales: desarrollo de cuestiones de aplicación general).

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

El texto anterior de la Sección II.B decía:

II.B. Requisitos para la aplicación del método

Para la aplicación de este método es requisito necesario que los estados contables de la sociedad emisora estén preparados o se ajusten especialmente a:

- II.B.a) Si se trata de sociedades controladas de acuerdo con el artículo 33, inciso 1), de la ley 19550: similares normas contables que las utilizadas por la sociedad controlante.
- II.B.b) Si se trata de sociedades vinculadas: normas contables vigentes.

Cuando el ejercicio económico de la sociedad emisora tenga una fecha de cierre distinta a la de la sociedad tenedora, se procederá de la siguiente forma:

- a) Deberán prepararse estados contables especiales a la fecha de cierre de la sociedad inversora.
- b) Excepcionalmente, podrá mantenerse la diferencia de tiempo entre ambos cierres siempre y cuando no supere los tres meses y durante ese lapso no se hayan producido hechos conocidos que hayan modificado sustancialmente la situación patrimonial y financiera y los resultados de la sociedad emisora. En caso de no coincidir las fechas de cierre deberá considerarse el efecto de la desvalorización de la moneda entre dichas fechas.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II.C. Método

II.C.1. Estado de situación patrimonial

La participación debe calcularse aplicando al patrimonio neto de la sociedad emisora la proporción de la tenencia en acciones que posee la empresa inversora.

Cuando el patrimonio de la sociedad emisora surja de estados contables emitidos originalmente en otra moneda, éstos deben ser convertidos previamente a moneda argentina mediante la aplicación de las normas contenidas en la Sección 1 (Conversiones de estados contables para su consolidación o para la aplicación del método de valor patrimonial o del de consolidación proporcional) de la segunda parte de la resolución técnica 18 (Normas contables profesionales: desarrollo de algunas cuestiones de aplicación particular).

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTOS ANTERIORES

El texto anterior de la Sección II.C.1, en el último párrafo, decía:

Cuando el patrimonio de la sociedad emisora surja de estados contables emitidos originalmente en una moneda extranjera, éstos deberán ser convertidos previamente a moneda argentina mediante la aplicación de las normas contenidas en la resolución técnica 13.(2)

TEXTO S/RT (FACPCE) 13/1996

II.C.1. Estado de situación patrimonial

La participación debe calcularse como la resultante de aplicar al patrimonio neto de la sociedad emisora la proporción de la tenencia en acciones ordinarias que posee la sociedad inversora sobre el patrimonio neto de la sociedad emisora. Cuando el patrimonio neto de la sociedad emisora se encuentre parcialmente integrado por acciones preferidas sin derecho de acrecer -al momento de la liquidación- por sobre su valor nominal, actualizado en su caso, el valor patrimonial proporcional se calculará sobre el monto del patrimonio neto menos el capital preferido.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II.C.2. Estado de resultados

Cuando el patrimonio de la sociedad emisora surja de estados contables emitidos originalmente en una moneda extranjera, éstos deberán ser convertidos previamente a moneda argentina mediante la aplicación de las normas contenidas en la resolución técnica 13.(2)

En el estado de resultados de la empresa inversora se incluirá la proporción que le corresponda sobre el resultado de la empresa emisora, neto de eliminaciones.

Los dividendos en efectivo o en especie no implican resultados para la empresa inversora, toda vez que ellos reducen el valor patrimonial proporcional de la inversión. Los dividendos en acciones no modifican cuantitativamente el patrimonio neto de la sociedad emisora.

II.C.3. Ajustes

II.C.3.a) Los errores contables significativos en los estados contables de la sociedad vinculada deberán corregirse, computando en el valor de la participación y en el resultado del ejercicio el efecto que corresponda.

II.C.3.b) Si para uniformar las normas contables se efectúan ajustes al patrimonio neto de la emisora, deberá computarse el efecto correspondiente sobre el valor de la participación y sobre el resultado del ejercicio.

II.C.4. Tratamiento de compras

II.C.4.1. Caso general

II.C.4.1.1. En el momento de la adquisición

a) se establecerá el costo de la adquisición, teniendo en cuenta lo siguiente:

- 1) los bienes que el adquirente deba entregar se computarán a sus valores corrientes;
- 2) los pagos monetarios que el adquirente deba efectuar en fecha posterior serán descontados para llevarlos a la suma que debería erogarse si su cancelación se hiciera al contado;
- 3) las acciones que el adquirente deba emitir se computarán a su valor de mercado, si éste existiese y fuere representativo; de no darse estas condiciones, se lo estimará sobre la base de la participación que dichas acciones otorguen en el valor corriente del patrimonio del adquirente o del adquirido, lo que fuere más representativo;
- 4) los ajustes del precio de adquisición que dependan de la concreción de uno o más hechos futuros se incluirán en el costo de adquisición cuando, a la fecha de ésta, se los considere probables y su importe pueda medirse sobre bases confiables;
- 5) *los bienes y pagos monetarios que el adquirente deba entregar o efectuar por costos directos relacionados con la adquisición (por ejemplo, emisión y registro de acciones, honorarios profesionales de asesores, etc.).*

b) *se asignarán las mediciones que a la fecha de adquisición correspondan a:*

- 1) *los activos identificables, excepto los incluidos en el inciso 2), de la sociedad emisora, que se computarán a sus valores corrientes (con el límite de sus correspondientes valores recuperables);*
- 2) *los activos intangibles, incluso si no hubieran sido objeto de reconocimiento previo en los libros de la empresa emisora, se computarán a su valor corriente proveniente de un mercado activo (mercado donde los bienes intercambiados son homogéneos, se pueden encontrar en todo momento compradores y vendedores y los precios están disponibles para el público) o, de no existir, los precios de contado que la adquirente hubiera pagado en transacciones no forzadas entre partes independientes, limitado, en este último caso, a una cantidad que no de lugar a la creación o incremento de un valor llave negativo surgido por aplicación del inciso e);*
- 3) *sus pasivos [excepto los incluidos en el inciso 4)], que se computarán a su costo estimado de cancelación;*
- 4) *sus pasivos por reestructuraciones que no estaba reconocido por la sociedad emisora, en los términos de la sección 5 (Reestructuraciones) de la segunda parte de la resolución técnica 18 (Normas contables profesionales: desarrollo de algunas cuestiones de aplicación particular) si la sociedad adquirente ha:*
 - i. *desarrollado en el momento de la adquisición o antes, las características principales del plan de reestructuración;*
 - ii. *dado publicidad a las características principales del plan provocando la expectativa de que el plan se va a llevar a cabo entre los principales afectados; y*
 - iii. *desarrollado las características principales del plan en planes formales detallados, dentro de los tres meses de la fecha de adquisición o la fecha de aprobación de los estados contables de la sociedad emisora, el plazo menor;*

c) se establecerá la proporción que le corresponde al adquirente sobre el neto de las mediciones obtenidas en el paso b);

d) si el costo de la adquisición supera al importe determinado en el paso c), el exceso se considerará como un valor llave positivo, a ser tratado de acuerdo con las normas contenidas en la Sección 3 (Llave de negocio) de la segunda parte de la resolución técnica 18 (Normas contables profesionales: desarrollo de algunas cuestiones de aplicación particular);

e) si el costo de la adquisición es inferior al importe determinado en el paso c), el defecto se tratará como un valor llave negativo, así:

1) la parte relacionada con expectativas de gastos o pérdidas futuros esperados de la sociedad emisora, que no haya correspondido considerar como pasivos a la fecha de la adquisición, y que pueda ser determinada de manera confiable a dicho momento, se reconocerá en resultados en los mismos períodos a los que se imputen tales gastos o pérdidas. Si éstos no se produjesen en el período esperado, se aplicará el paso siguiente;

2) la parte no relacionada con expectativas de gastos o pérdidas futuros esperados de la sociedad emisora, que puedan ser determinados de manera confiable a la fecha de la adquisición, se tratará:

i) el monto que no exceda a la participación de la empresa inversora sobre los valores corrientes de los activos no monetarios identificables de la sociedad emisora, se reconocerá en resultados de forma sistemática, a lo largo de un período igual al promedio ponderado de la vida útil remanente de los activos de la sociedad emisora que estén sujetos a depreciación;

ii) el monto que exceda a los valores corrientes de los activos no monetarios identificables de la sociedad emisora, se reconocerá como resultados del ejercicio.

Cuando la adquisición se lleva a cabo por medio de compras sucesivas de acciones, se aplicarán las normas de la Sección II.C.4.2 de esta resolución técnica.

II.C.4.1.2. Ajustes posteriores relacionados con el momento de la adquisición

El valor patrimonial proporcional y, en su caso, el valor llave (positivo o negativo), deberán ajustarse, tan pronto:

a) satisfagan los criterios que establece el Capítulo 4 de la resolución técnica 16 (Marco conceptual de las normas contables profesionales) los activos y pasivos identificables de la sociedad emisora que a la fecha de la adquisición no hayan sido considerados como tales por no satisfacerlos;

b) las mediciones contables originales de los activos y pasivos identificables de la sociedad emisora deban ajustarse si, después de la adquisición, se dispusiese de evidencia adicional que permita una nueva estimación de ellas.

La medición contable asignada al valor llave positivo o negativo debe corregirse, como consecuencia de los dos incisos anteriores, si fuera necesario, en la medida que su ajuste:

a) no lleve la medición contable de la llave positiva por encima de su valor recuperable; y

b) se realice no después del primer ejercicio anual que haya comenzado tras la adquisición.

En cualquier otro caso, los ajustes que correspondan a la participación de la empresa inversora sobre los activos y pasivos identificables deben computarse como resultados del ejercicio en el que se reconozcan.

Si con posterioridad a la fecha de la adquisición se resolviese cualquier contingencia que afecte el precio de la adquisición y el pago del ajuste sea probable y pueda ser estimado de manera confiable, corresponderá:

a) ajustar el costo de la adquisición;

- b) tener en cuenta el efecto de esto sobre la medición contable del valor llave positivo o negativo que se hubiere registrado.

TEXTO S/R. (FACPCE) 249/2002

TEXTOS ANTERIORES

El texto anterior de la Sección II.C.4.1.1, en el inciso a) del primer párrafo, no incluía el actual inciso 5). A su vez, en el inciso b) del primer párrafo y en el tercer párrafo de la Sección II.C.4.1.2 -eliminado, de acuerdo a la resolución (FACPCE) 249/2002- decía:

II.C.4.1.1.

- b) se asignarán las mediciones que a la fecha de adquisición correspondan a:

- 1) los activos identificables de la sociedad emisora, que se computarán a sus valores corrientes (con el límite de sus correspondientes valores recuperables);
- 2) sus pasivos, que se computarán a su costo estimado de cancelación;

II.C.4.1.2.

El valor patrimonial proporcional considerará un pasivo por reestructuración, que no hubiera sido reconocido por la sociedad emisora, sólo si se han desarrollado las características principales del plan de reestructuración en planes formales detallados, dentro de los tres meses de la fecha de adquisición o a la fecha de los estados contables de la sociedad emisora, el plazo menor.

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

El texto anterior de la Sección II.C.4.1 decía:

II.C.4.1. Caso general

Cuando el costo de la inversión difiera del valor patrimonial proporcional calculado del modo establecido en el punto II.A.2.3 se procederá de esta manera:

II.C.4.1.a) La porción de la diferencia imputable a desviaciones a las normas contables vigentes o a errores contables cometidos por la sociedad emisora se imputará al valor de la inversión; en lo posible, se procurará que la emisora corrija tales errores.

II.C.4.1.b) La porción imputable a las diferencias que pudieran existir entre los valores contables de los activos o pasivos de la emisora y sus respectivos valores corrientes, objetivamente verificables, se imputará al valor de la inversión.

II.C.4.1.c) Con el resto de la diferencia se procederá así:

- 1) Los excesos no imputados del costo sobre el valor patrimonial proporcional corregido de acuerdo con los incisos a) y b) se computarán como una llave o como una pérdida según resulte de las circunstancias específicas de la operación que le ha dado origen.
- 2) Los defectos no imputados del costo sobre el valor patrimonial proporcional corregido de acuerdo con los incisos a) y b) se tomarán como una ganancia del período o serán diferidos (llave negativa) según resulte de las circunstancias específicas de la operación que le ha dado origen.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II.C.4.2. Caso especial

Cuando ya existan inversiones anteriores y mediante nuevas adquisiciones o por otras razones se presente una situación tal que justifique la utilización del método éste deberá ser aplicado no sólo a la nueva inversión sino también a las anteriores, para lo cual se deberá:

II.C.4.2.a) Calcular su valor patrimonial al momento en que el método debe comenzar a ser aplicado.

II.C.4.2.b) Determinar la diferencia entre el importe anterior y el que aparece en los registros contables.

II.C.4.2.c) Analizar la naturaleza de dicha diferencia y ajustar el monto de las inversiones siguiendo las siguientes pautas:

El mayor o menor valor de la inversión originado en los resultados de la empresa emisora generados desde la fecha de adquisición original debe tener como contrapartida un resultado del ejercicio o un ajuste de resultados anteriores, según corresponda.

Si parte de la diferencia se originase en las situaciones previstas en el punto II.C.4.1. deberán tenerse en cuenta las pautas allí establecidas.

II.C.5. Aplicación del método durante la tenencia

Para la aplicación del método durante la tenencia deberán considerarse las siguientes normas:

II.C.5.a) La empresa tenedora imputará a sus resultados la proporción que le corresponda sobre las ganancias o pérdidas de la empresa emisora, previa eliminación de los resultados originados en operaciones con la tenedora que no hubieran trascendido a terceros, netos de su efecto impositivo. Además, será necesario eliminar también -de los resultados de la empresa tenedora- aquéllos provenientes de operaciones con la emisora que no hubiesen trascendido a terceros, netos de su efecto impositivo. Estas últimas eliminaciones deben efectuarse en la proporción correspondiente a la participación de la empresa tenedora en la emisora.

II.C.5. b) Adicionalmente, debe considerarse si procede la imputación total o parcial a resultados de la diferencia entre el valor patrimonial a la fecha de compra determinado de la manera indicada en el inciso c) de la Sección II.C.4.1 y el valor patrimonial calculado a la misma fecha sobre el patrimonio neto contable de la sociedad emisora.

II.C.5.c) En los casos en que se prevean transferencias de ganancias de la sociedad emisora a la inversora deberá computarse el efecto impositivo que pudiera corresponderle; del mismo modo deberá procederse con cualquier impuesto sobre los beneficios impositivos no distribuidos en caso de que existiere.

II.C.5.d) Las operaciones de la sociedad emisora u otros hechos que afectaren el total de su patrimonio neto sin incidir en resultados, deben considerarse en los estados contables de la inversora con igual sentido.

II.C.5.e) Los dividendos en efectivo o en especie no implican resultados para la empresa inversora, toda vez que ellos reducen el valor patrimonial proporcional de la inversión.

II.C.5. f) Las capitalizaciones de ganancias y de otros saldos integrantes del patrimonio neto de la sociedad emisora, no lo modifican cuantitativamente y, en consecuencia, no requieren registro contable alguno en la empresa inversora.

II.C.5. g) El valor llave positivo o negativo que se hubiere reconocido con motivo de la inversión será tratado de acuerdo con las normas contenidas en la sección 3.3 (Medición contable periódica) la segunda parte de la resolución técnica 18 (Normas contables profesionales: desarrollo de algunas cuestiones de aplicación particular).

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

El texto anterior de la Sección II.C.5 no incluía el actual inciso g). A su vez, en el inciso b) y en el actual inciso f) -que identificaba como último párrafo del inciso e)-, decía:

II.C.5

II.C.5.b) Debe considerarse la procedencia de la absorción -con cargo a resultados- del valor llave y de las diferencias entre el valor de costo y valor patrimonial proporcional referidas en el punto II.C.4.1. A tal efecto, si la diferencia se vincula con determinados activos, debe tenerse en cuenta su desvalorización o su eventual venta por parte de la empresa emisora.

II.C.5.f) Las capitalizaciones de ganancias y otros saldos integrantes del patrimonio neto de la sociedad emisora, no lo modifican cuantitativamente y, en consecuencia, no requieren registro contable alguno en la sociedad tenedora.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II.C.6. Contabilización de ventas

II.C.6.1. Caso general

El resultado de la venta de una inversión valuada por el método del valor patrimonial proporcional se determinará deduciendo del precio de venta el valor en libros de la inversión, corregido -en su caso- por el valor llave y los saldos de las cuentas de patrimonio neto vinculadas a la inversión.

II.C.6.2. Caso especial

Si como consecuencia de una venta parcial o por otra circunstancia desaparecieran los factores que justifican la aplicación del método, deberá discontinuarse su aplicación. La medición contable a la fecha de la discontinuación pasará a considerarse como una medición que emplea valores históricos, con los alcances del segundo párrafo de la sección 5.9 (Participaciones permanentes en otras sociedades) de la segunda parte de la resolución técnica 17 (Normas contables profesionales: desarrollo de cuestiones de aplicación general).

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

El texto anterior de la Sección II.C.6.2 decía:

Si como consecuencia de una venta parcial o por otra circunstancia desaparecieran los factores que justifican la aplicación del método, deberá discontinuarse su aplicación. En tal caso, la inversión deberá valuarse de acuerdo con el criterio de valuación que le corresponda según las normas contables vigentes. La diferencia entre el valor así determinado y el valor patrimonial proporcional deberá imputarse a los resultados del ejercicio en que la aplicación del método debió abandonarse. También deberán cancelarse contra resultados el valor llave y las cuentas de patrimonio neto vinculadas con la inversión.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

Sección II.D eliminada, de acuerdo a la resolución técnica (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

Su texto decía:

II.D. Exposición en los estados contables de la sociedad inversora

II.D.1. Debe incluirse una nota en los estados contables de la sociedad inversora con una síntesis del procedimiento aplicado, informando como mínimo:

I.D.1.a) Sociedades a las que se aplicó el método.

I.D.1.b) Porcentajes de participación en el capital.

I.D.1.c) Cuando la fecha de cierre de los estados contables de sociedades controladas o vinculadas difiera

de la fecha de cierre de los de la inversora debe dejarse constancia expresa del cumplimiento de la norma II.B.

II.D.1.d) Indicación de si todas las sociedades vinculadas utilizan los mismos criterios contables. En caso contrario, indicación de las diferencias existentes.

I.D.2. Las pautas precedentes se entienden sin perjuicio de las normas de exposición previstas en la ley 19550.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

II.E. Informe del auditor

Se requiere dictamen de un contador público independiente sobre los estados contables de las sociedades sobre las que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa, utilizados para aplicar el método del valor patrimonial proporcional.

TEXTO S/RT (FACPCE) 19/2000

TEXTO ANTERIOR

El texto anterior de la Sección II.E decía:

II.E. Informe del auditor

Se requiere opinión de un profesional independiente sobre los estados contables de las sociedades controladas o vinculadas utilizados para aplicar el método del valor patrimonial proporcional.

TEXTO S/RT (FACPCE) 5/1984

III. Vigencia

Las normas detalladas precedentemente tendrán vigencia para los estados contables de cierre de ejercicio correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 23 de setiembre de 1983 y para todos los estados contables posteriores, incluyendo los de períodos intermedios.

Notas:

(*) El presente título fue incorporado por la RT (FACPCE) 19/2000. Originalmente decía: "Valuación de inversiones en sociedades controladas y vinculadas" (RT [FACPCE] 5/1984)

[1:] Texto modificado por el art. 4º de la RT 10. El texto anterior era el siguiente: "El método del valor patrimonial proporcional se considera la norma alternativa más apropiada para la valuación de las inversiones permanentes en sociedades sobre las que, sin tener el control, se ejerza una influencia significativa en las decisiones"

[2:] Párrafo incorporado por la RT 13